

山东太阳纸业股份有限公司

2016 年第一季度报告



证券代码： 002078
证券简称： 太阳纸业

披露日期： 2016 年 4 月 28 日

第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人李洪信、主管会计工作负责人王宗良及会计机构负责人(会计主管人员)李辉声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

第二节 主要财务数据及股东变化

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	2,892,916,603.90	2,520,337,430.90	14.78%
归属于上市公司股东的净利润（元）	141,858,394.40	113,947,885.02	24.49%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	138,284,527.26	103,882,362.55	33.12%
经营活动产生的现金流量净额（元）	428,423,178.95	380,176,328.79	12.69%
基本每股收益（元/股）	0.06	0.04	50.00%
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.04	50.00%
加权平均净资产收益率	2.01%	2.08%	-0.07%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	20,771,900,098.84	19,717,853,492.20	5.35%
归属于上市公司股东的净资产（元）	7,126,077,372.00	6,985,960,997.40	2.01%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-452,685.89	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,250,314.29	
对外委托贷款取得的损益	172,280.64	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	58,534.80	
减：所得税影响额	1,409,975.17	
少数股东权益影响额（税后）	44,601.53	
合计	3,573,867.14	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		100,696		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0	
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
山东太阳控股集团有限公司	境内非国有法人	55.88%	1,417,355,684	290,379,212	质押	807,600,000	
财通基金—兴业银行—华章天地传媒投资有限公司	其他	1.85%	46,904,762	0			
华泰资产管理有限公司—策略投资产品	其他	1.72%	43,512,779	0			
兵工财务有限责任公司	国有法人	1.03%	26,190,476	0			
中国银行股份有限公司—国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.99%	25,000,003	0			
华安未来资产—浦发银行—华安资产—浦发银行—瑞力阳光资产管理计划	其他	0.96%	24,285,714	0			
全国社保基金六零二组合	其他	0.56%	14,329,906	0			
财通基金—光大银行—富春定增 186 号资产管理计划	其他	0.45%	11,428,571	0			

全国社保基金四零六组合	其他	0.39%	9,800,500	0	
上海浦东发展银行股份有限公司—嘉实优质企业股票型开放式证券投资基金	其他	0.33%	8,300,400	0	
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类			
		股份种类	数量		
山东太阳控股集团有限公司	1,126,976,472	人民币普通股	1,126,976,472		
财通基金—兴业银行—华章天地传媒投资有限公司	46,904,762	人民币普通股	46,904,762		
华泰资产管理有限公司—策略投资产品	43,512,779	人民币普通股	43,512,779		
兵工财务有限责任公司	26,190,476	人民币普通股	26,190,476		
中国银行股份有限公司—国投瑞银瑞利灵活配置混合型证券投资基金	25,000,003	人民币普通股	25,000,003		
华安未来资产—浦发银行—华安资产—浦发银行—瑞力阳光资产管理计划	24,285,714	人民币普通股	24,285,714		
全国社保基金六零二组合	14,329,906	人民币普通股	14,329,906		
财通基金—光大银行—富春定增 186 号资产管理计划	11,428,571	人民币普通股	11,428,571		
全国社保基金四零六组合	9,800,500	人民币普通股	9,800,500		
上海浦东发展银行股份有限公司—嘉实优质企业股票型开放式证券投资基金	8,300,400	人民币普通股	8,300,400		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，财通基金—兴业银行—华章天地传媒投资有限公司和财通基金—光大银行—富春定增 186 号资产管理计划同为财通基金管理有限公司旗下基金；其他股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	无				

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

第三节 重要事项

一、报告期主要会计报表项目、财务指标发生变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

报表项目	期末数 (或本报告期)	期初数 (或上年同期数)	与上期增减变 动幅度	原因说明
预付款项	514,447,599.31	280,125,674.52	83.65%	主要原因是本报告期对购入木浆、原煤等大宗物资的支付货款增加所致。
在建工程	1,469,987,193.11	2,735,168,356.22	-46.26%	主要原因是天然纤维素循环经济一体化项目及配套设施本期一月试产成功,并完工转入固定资产致使同比降低。
应付票据	1,039,500,000.00	732,500,000.00	41.91%	主要原因是本报告期以票据结算的货款增加所致。
营业税金及附加	7,878,331.73	11,329,155.74	-30.46%	主要原因是本报告期流转税减少致使同期营业税金及附加减少。
投资收益	3,038,032.79	-34,081,239.09	108.91%	主要原因是本报告期联营企业利润比去年同期加。
营业外收入	5,720,373.61	10,570,919.71	-45.89%	主要原因是本报告期收到的政府补助比去年同期减少。
营业外支出	864,210.41	261,425.81	230.58%	主要原因是本报告期处置非流动资产损失比去年同期增加。
其他综合收益的 税后净额	-3,061,376.84	2,259,251.23	-235.50%	主要原因是本报告期以后期间将重分类进损益的外币报表折算差额比去年同期减少。
经营活动现金流 入小计	3,489,167,188.90	2,560,218,837.44	36.28%	主要原因是本报告期由于新上项目完工转资投产后,销售商品提供劳务收到的现金增加致使经营活动现金流入增加;同时购买商品接受劳务支付的现金增加致使经营活动现金流出增加。
经营活动现金流 出小计	3,060,744,009.95	2,180,042,508.65	40.40%	
经营活动产生的 现金流量净额	428,423,178.95	380,176,328.79	12.69%	
投资活动现金流 入小计	4,035,806.36	6,650,796.11	-39.32%	主要原因是本报告期处置固定资产收到的现金比去年同期减少,致使投资活动现金流入减少;用于购建年产50万吨低克重高档牛皮箱板纸项目支付的现金比去年同期增加;致使本期投资活动产生的现金流量净额同比降低。
投资活动现金流 出小计	520,970,924.57	402,861,429.72	29.32%	
投资活动产生的 现金流量净额	-516,935,118.21	-396,210,633.61	-30.47%	
筹资活动现金流 入小计	2,617,286,834.98	3,752,932,770.92	-30.26%	主要原因是本报告期比上年同期减少为非公开发行的股票现金流入及发行中期债券现金流入,致使筹资活动产生的现金
筹资活动现金流	2,383,506,029.35	2,708,127,349.73	-11.99%	

出小计				流量净额降低。
筹资活动产生的现金流量净额	233,780,805.63	1,044,805,421.19	-77.62%	
现金及现金等价物净增加额	144,952,624.40	1,032,855,089.16	-85.97%	主要原因是本报告期筹资活动现金流入减少所致。

二、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

一、公司2015年度非公开发行股票事宜限售股份解禁上市流通情况

1、本次发行履行的内部决策程序：

2013年12月10日，公司召开第五届董事会第十一次会议，审议通过了关于本次非公开发行股票的相关议案；2014年1月7日，公司召开2014年第一次临时股东大会，审议通过了关于本次非公开发行股票的相关议案；2015年1月7日，公司召开第五届董事会第二十次会议，审议通过了延长本次非公开发行股票方案决议有效期的相关议案；2015年1月26日，公司召开2015年第一次临时股东大会，审议通过了延长本次非公开发行股票方案决议有效期的相关议案。

2、本次发行监管部门核准过程：

2015年1月5日，本次非公开发行股票申请经中国证监会发行审核委员会审核通过；2015年1月29日，证监会下发《关于核准山东太阳纸业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]170号），核准了太阳纸业本次非公开发行。

3、本次发行概况：

1) 发行方式：本次发行采用非公开发行股票的方式。

2) 股票面值：1元。

3) 发行数量：238,095,238股。

4) 发行价格：本次非公开发行价格不低于定价基准日（第五届董事会第十一次会议决议公告日，即2013年12月11日）前20个交易日公司股票交易均价的90%，即不低于5.05元/股（定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量），若公司在定价基准日至发行日期间发生派发股利、送红股、转增股本等除息、除权行为，本次发行价格将作相应调整。2013年度利润分配方案（每10股派现1元（含税），资本公积每10股转增10股）实施后，公司本次非公开发行股票的发行底价调整为2.48元/股。

本次非公开发行价格为4.20元/股，为发行底价的169.35%和发行日前20个交易日均价的94.17%（复权后）。

5) 发行对象：本次非公开发行股份总量为238,095,238股，发行对象总数为7名，分别是国投瑞银基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、华安基金管理有限公司、申万宏源证券有限公司、兵工财务有限责任公司、华泰资产管理有限公司、华安未来资产管理（上海）有限公司。

6) 募集资金：本次非公开发行股票募集资金总额为999,999,999.60元。发行费用共计26,559,999.99元，扣除发行费用后募集资金净额为973,439,999.61元。本次募集资金拟投资项目总共需资金239,214.51万元。

7) 募集资金投向

本次非公开发行股票募集资金总额（含发行费用）不超过100,000万元，扣除发行费用后拟向子公司太阳宏河增资，由太阳宏河作为实施主体建设年产50万吨低克重高档牛皮箱板纸项目。该项目计划投入资金额为239,214.51万元，募集资金投入后的不足部分将由太阳宏河自筹资金解决。本次非公开发行募集资金到位之前，太阳宏河将根据项目进度的实际情况以银行贷款、自有资金等自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

4、募集资金及验资情况：

2015年3月16日，众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了众会字（2015）第2377号验资报告。根据该验资报告，截止2015年3月13日，海通证券为本次非公开发行股票开设的专项账户收到本次非公开发行普通股获配的投资者缴纳的申购款人民币999,999,999.60元。

2015年3月16日，海通证券将收到的认购资金总额扣除承销保荐费用24,999,999.99元后的资金974,999,999.61元划转至公司的募集资金专项存储账户内。2015年3月17日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华验字[2015]37050004号验资报告。根据验资报告，截至2015年3月17日止，公司本次非公开发行共计募集资金人民币999,999,999.60元，扣除与发行有关的费用人民币26,559,999.99元，实际募集资金净额为人民币973,439,999.61元，其中股本增加238,095,238.00元，股本溢价款735,344,761.61元计入资本公积。

5、股权登记情况：2015年3月19日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次非公开发行相关股份的股权登记及股份限售手续。

6、本次增发股票上市时间：

本次非公开发行新增股份238,095,238股，已于2015年3月27日在深圳证券交易所上市。根据深圳证券交易所相关业务规则规定，上市首日公司股价不除权。本次发行的238,095,238股股份，认购对象自本次发行股份上市之日起12个月内不上市交易或转让；在锁定期内，因本次发行的股份而产生的任何股份（包括但不限于股份拆细、派送红股等方式增加的股份）也不上市交易或转让。从上市首日计算，上市流通时间为2016年3月27日（如遇非交易日顺延）。

7、本次增发股票解禁流通时间：

公司本次有限售条件流通股解除限售股份数量为238,095,238股，占公司股本总额的9.3863%，已于2016年3月28日（星期一）在深圳证券交易所上市流通。

二、公司2013年度非公开发行股票事宜限售股份解禁上市流通情况

1、本次发行履行的内部决策程序：

本次非公开发行股票的相关议案，分别经2012年4月23日公司召开的第四届董事会第二十三次会议，以及2012年5月16日公司召开的2011年年度股东大会审议通过。

2、发行对象：公司控股股东山东太阳控股集团有限公司

3、发行价格为人民币6.90元/股：

本次非公开发行以公司第四届董事会第二十三次会议决议公告之日为定价基准日，在定价基准日前20个交易日股票交易均价的90%，即6.34元/股的基础上上浮10.41%，以7元/股作为发行价格。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生送股、资本公积金转增股本、派息等除权、除息事项，本次发行价格将进行相应调整。

根据公司2011年年度股东大会审议通过的公司《2011年度利润分配方案》，公司以2012年7月5日为股权登记日，2012年7月6日为除权除息日实施了2011年度利润分配方案：以2011年12月31日公司总股本1,004,810,394.00股为基础，向全体股东每10股派现1.00元（含税）。因此，公司本次非公开发行A股股票发行价格调整为6.90元/股。

4、本次发行监管部门核准过程：

2012年12月28日，本次非公开发行申请经中国证监会发行审核委员会无条件审核通过；2013年2月21日，公司收到中国证监会《关于核准山东太阳纸业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2013]86号），核准公司非公开发行新股。

5、募集资金及验资情况

公司于2013年4月8日以非公开发行股票的方式向山东太阳控股集团有限公司1名特定投资者发行了145,189,606股人民币普通股（A股）。本次非公开发行股票全部以现金认购，不涉及资产过户的情况。根据中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《验资报告》（中瑞岳华验字[2013]第0091号），本次发行募集资金总额为1,001,808,281.40元，扣除各项发行费用11,200,000.00元，实际募集资金金额为990,608,281.40元。公司将依据《上市公司证券发行管理办法》以及公司《募集资金管理制度》的有关规定，对募集资金设立专项账户进行管理，专款专用。

6、股权登记情况：本次发行新增股份已于2013年4月11日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记托管手续。

7、本次增发股票上市时间：

本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股，已经于2013年4月18日在深交所上市。本次发行对象为山东太阳控股集团有限公司，所认购的股票自发行结束之日起36个月内不得转让。在锁定期内，因本次发行的股份而产生的任何股份（包括但不限于股份拆细、派送红股等方式增加的股份）也不得转让。

8、本次增发股票解禁流通时间：

2014年5月22日，公司实施了公司2013年年度权益分派方案，即，以2013年12月31日公司总股本1,150,000,000股为基础，向全体股东以资本公积按每10股转增股本10股转增股本，合计转增1,150,000,000股。由此本次发行新增股份数量145,189,606

股变更为290,379,212股。

公司本次有限售条件流通股解除限售股份数量为290,379,212股，占公司股本总额的11.4474%，已于2016年4月18日（星期一）在深圳证券交易所上市流通。

三、公司面向合格投资者公开发行不超过20亿元公司债券事宜的进展情况

1、2015年12月9日，公司召开第五届董事会第二十八次会议，审议通过了发行人面向合格投资者公开发行票面本金总额不超过20亿元人民币公司债券的相关议案，并提交发行人2015年第四次临时股东大会审议批准。

2、2015年12月25日，发行人召开2015年第四次临时股东大会，审议通过了发行人面向合格投资者公开发行票面本金总额不超过20亿元人民币公司债券的相关议案。

3、2016年2月6日，经中国证监会证监许可[2016]295号文核准，公司获准公开发行不超过20亿元的公司债券。根据前述核准情况，公司将采取分期发行方式面向合格投资者公开发行不超过20亿元的公司债券，其中首期债券（以下简称“本期债券”）发行规模为10亿元，剩余部分自中国证监会核准发行之日起二十四个月内发行完毕。本次债券的简称为“16 太阳 01”，代码为“112371”。

4、2016年3月30日，公司和主承销商中德证券有限责任公司在网下向合格投资者进行了票面利率询价，本期债券询价利率区间为3.50%-5.40%，根据向合格投资者询价簿记结果，经太阳纸业和主承销商充分协商和审慎判断，最终确定本期债券票面利率为4.70%。

5、本期债券发行时间自2016年3月31日至2016年4月5日，网下预设的发行数量为10亿元，最终网下实际发行数量为10亿元。

6、经深圳证券交易所深证上[2016]226号文同意，本期债券将于2016年4月29日起在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台双边挂牌交易，证券简称为“16太阳01”，证券代码为“112371”。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
公司 2015 年度非公开发行股票事宜限售股份解禁上市流通	2016 年 03 月 23 日	深圳证券交易所指定网站 (http://www.cninfo.com.cn) 《关于非公开发行股票限售股解禁的提示性公告》
公司 2013 年度非公开发行股票事宜限售股份解禁上市流通	2016 年 04 月 13 日	深圳证券交易所指定网站 (http://www.cninfo.com.cn) 《关于非公开发行股票限售股解禁的提示性公告》
公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）上市挂牌交易	2016 年 04 月 27 日	深圳证券交易所指定网站 (http://www.cninfo.com.cn) 《2016 年公司债券（第一期）上市公告书》

三、公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司控股股东山东太阳控股集团有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	为避免对公司的生产经营构成可能的直接或间接的业务竞争，控股股东山东太阳控股集团有限公司作出了如下承诺：1、自身及其他下属企业不存在与太阳纸业从事的前述业务相同或相似的业务的情形，与太阳纸业不构成同业竞争； 2、与太阳纸业的关系发生实质性改变之前，保证其自身及其他下属企业现在及将来均不从事与太阳纸业可能发生同业竞争的任何业务或投资、合作经营、实际控制与太阳纸业业务相同的其他任何企业； 3、凡是与太阳纸业可能产生同业竞争的机会，都将及时通知并建议太阳纸业参与； 4、与太阳纸业的关系发生实质性改变之前，保证与太阳纸业永不发生同业竞争。	2006年11月16日	长期有效	严格履行
	公司实际控制人李洪信先生	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	为避免对公司的生产经营构成可能的直接或间接的业务竞争，实际控制人李洪信先生作出了如下承诺：1、自身及其他下属企业不存在与太阳纸业从事的前述业务相同或相似的业务的情形，与太阳纸业不构成同业竞争；2、与太阳纸业的关系发生实质性改变之前，保证其自身及其他下属企业现在及将来均不从事与太阳纸业可能发生同业竞争的任何业务或投资、合作经营、实际控制与太阳纸业业务相同的其他任何企业； 3、凡是与太阳纸业可能产生同业竞争的机会，都将及时通知并建议太阳纸业参与；4、与太阳纸业的关系发生实质性改变之前，保证与太阳纸业永不发生同业竞争。	2006年11月16日	长期有效	严格履行
	山东太阳控股集团有限公司	股份限售承诺	山东太阳控股集团有限公司认购本公司非公开发行的股票后，其本次认购的股票自非公开发行结束之日起三十六个月内不得转让和上市流通。	2012年04月23日	36个月	严格履行
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	山东太阳控股	其他承诺	山东太阳控股集团有限公司在未来12个月内不会继续减少其在太阳纸业拥有权益的股份。	2015年01月26日	12个月	严格履行

	集团有 限公司					
	山东太 阳控股 集团有 限公司	其他承诺	山东太阳控股集团有限公司承诺自 2016 年 1 月 11 日至 2017 年 1 月 10 日不通过二级市场减持太阳纸业股份。	2016 年 01 月 11 日	12 个 月	严格 履行
	董事会	股东回报 承诺	公司根据《公司法》等有关法律、法规及公司章程的规定，在满足现金分红条件的基础上，结合公司持续经营和长期发展，未来三年每年进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润应不低于母公司当年实现的可分配利润的 10%。	2015 年 05 月 22 日	2015-2 017 年 度	严格 履行
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

四、对 2016 年 1-6 月经营业绩的预计

2016 年 1-6 月预计的经营业绩情况：归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形

归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形

2016 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	20.00%	至	40.00%
2016 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润变动区间（万元）	30,212	至	35,247
2015 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润(万元)	25,176.75		
业绩变动的原因说明	公司新上项目陆续投产，产销量同比增加，加之公司对成本费用进行严格管控，致使经营业绩有所增加。		

五、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

六、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

七、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

八、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2016年03月03日	实地调研	机构	详见2016年3月4日刊登于公司互动易平台上的投资者关系活动情况表
2016年03月04日	其他	机构	详见2016年3月7日刊登于公司互动易平台上的投资者关系活动情况表
2016年03月09日	实地调研	机构	详见2016年3月10日刊登于公司互动易平台上的投资者关系活动情况表

第四节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：山东太阳纸业股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,752,564,815.79	1,527,568,813.95
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,145,698,161.57	2,317,162,371.10
应收账款	1,163,134,002.12	943,250,160.71
预付款项	514,447,599.31	280,125,674.52
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		830,219.27
应收股利		
其他应收款	139,108,906.66	136,983,050.56
买入返售金融资产		
存货	1,706,844,187.79	1,400,090,080.47
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	49,500,000.00	49,500,000.00
其他流动资产	426,306,152.64	371,486,533.18
流动资产合计	7,897,603,825.88	7,026,996,903.76
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	130,150,000.00	130,150,000.00

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	101,268,244.68	100,942,858.17
投资性房地产		
固定资产	10,132,398,379.33	8,625,305,082.54
在建工程	1,469,987,193.11	2,735,168,356.22
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	527,244,406.81	529,739,497.83
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	12,256,468.97	13,830,578.15
递延所得税资产	163,728,163.90	168,474,621.26
其他非流动资产	337,263,416.16	387,245,594.27
非流动资产合计	12,874,296,272.96	12,690,856,588.44
资产总计	20,771,900,098.84	19,717,853,492.20
流动负债：		
短期借款	5,792,679,007.08	5,253,751,771.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,039,500,000.00	732,500,000.00
应付账款	1,624,967,676.00	1,441,186,810.99
预收款项	180,435,756.34	165,109,830.81
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	35,882,767.32	40,863,308.29
应交税费	159,975,346.67	154,757,211.90
应付利息	51,447,576.01	67,130,778.80

应付股利		
其他应付款	74,429,251.76	86,452,097.91
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	1,106,771,048.75	1,197,916,140.62
其他流动负债		
流动负债合计	10,066,088,429.93	9,139,667,950.32
非流动负债：		
长期借款	1,843,873,363.30	1,720,330,292.80
应付债券	497,056,113.11	496,682,481.73
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	656,767,187.49	795,099,108.20
长期应付职工薪酬		
专项应付款	136,812,000.00	136,812,000.00
预计负债		
递延收益	34,100,772.01	35,378,716.30
递延所得税负债		207,554.82
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,168,609,435.91	3,184,510,153.85
负债合计	13,234,697,865.84	12,324,178,104.17
所有者权益：		
股本	2,536,635,238.00	2,536,635,238.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,204,662,091.20	1,203,342,734.16
减：库存股		
其他综合收益	-2,242,787.56	818,589.28
专项储备	404,694.44	404,694.44
盈余公积	507,833,861.43	507,833,861.43

一般风险准备		
未分配利润	2,878,784,274.49	2,736,925,880.09
归属于母公司所有者权益合计	7,126,077,372.00	6,985,960,997.40
少数股东权益	411,124,861.00	407,714,390.63
所有者权益合计	7,537,202,233.00	7,393,675,388.03
负债和所有者权益总计	20,771,900,098.84	19,717,853,492.20

法定代表人：李洪信

主管会计工作负责人：王宗良

会计机构负责人：李辉

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	807,709,416.03	718,975,622.79
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	1,278,441,380.12	1,252,542,990.35
应收账款	586,256,682.18	446,027,701.22
预付款项	363,018,282.39	242,712,523.19
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,207,923,046.65	2,273,261,683.29
存货	578,165,873.75	449,487,576.37
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	49,500,000.00	49,500,000.00
其他流动资产	665,732,859.99	686,711,075.01
流动资产合计	7,536,747,541.11	6,119,219,172.22
非流动资产：		
可供出售金融资产	48,000,000.00	48,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,706,740,327.26	2,706,414,940.75
投资性房地产		
固定资产	4,819,766,552.22	4,915,402,905.21

在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	168,199,134.06	168,613,989.23
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,287,749.22	2,911,680.85
递延所得税资产	27,804,907.14	25,569,957.14
其他非流动资产	704,704,948.16	742,581,149.21
非流动资产合计	8,477,503,618.06	8,609,494,622.39
资产总计	16,014,251,159.17	14,728,713,794.61
流动负债：		
短期借款	3,876,025,263.70	3,284,542,122.48
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	760,000,000.00	420,000,000.00
应付账款	760,492,356.85	677,171,842.55
预收款项	163,900,027.40	107,728,726.83
应付职工薪酬	2,929,872.94	5,440,342.75
应交税费	150,030,996.56	144,402,628.05
应付利息	49,410,346.97	61,829,968.73
应付股利		
其他应付款	431,948,104.67	160,215,863.11
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	1,106,571,048.75	1,187,004,056.12
其他流动负债		
流动负债合计	7,301,308,017.84	6,048,335,550.62
非流动负债：		
长期借款	1,476,627,031.20	1,454,270,020.80
应付债券	497,056,113.11	496,682,481.73
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	165,402,354.70	244,654,736.54
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	30,562,438.41	31,357,882.71
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,169,647,937.42	2,226,965,121.78
负债合计	9,470,955,955.26	8,275,300,672.40
所有者权益：		
股本	2,536,635,238.00	2,536,635,238.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,125,892,285.51	1,124,572,928.47
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	404,694.44	404,694.44
盈余公积	507,833,861.43	507,833,861.43
未分配利润	2,372,529,124.53	2,283,966,399.87
所有者权益合计	6,543,295,203.91	6,453,413,122.21
负债和所有者权益总计	16,014,251,159.17	14,728,713,794.61

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	2,892,916,603.90	2,520,337,430.90
其中：营业收入	2,892,916,603.90	2,520,337,430.90
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,703,070,108.35	2,329,115,933.18
其中：营业成本	2,319,300,532.32	1,925,758,313.45

利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	7,878,331.73	11,329,155.74
销售费用	117,715,645.45	98,763,878.11
管理费用	95,303,203.63	106,247,229.41
财务费用	133,922,045.09	158,678,000.48
资产减值损失	28,950,350.13	28,339,355.99
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		3,075,500.00
投资收益（损失以“－”号填列）	3,038,032.79	-34,081,239.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,825,386.51	-31,005,739.09
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	192,884,528.34	160,215,758.63
加：营业外收入	5,720,373.61	10,570,919.71
其中：非流动资产处置利得		2,309,735.21
减：营业外支出	864,210.41	261,425.81
其中：非流动资产处置损失	452,685.89	16,472.90
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	197,740,691.54	170,525,252.53
减：所得税费用	52,471,826.77	43,208,484.07
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	145,268,864.77	127,316,768.46
归属于母公司所有者的净利润	141,858,394.40	113,947,885.02
少数股东损益	3,410,470.37	13,368,883.44
六、其他综合收益的税后净额	-3,061,376.84	2,259,251.23
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,061,376.84	2,259,251.23
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		

2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-3,061,376.84	2,259,251.23
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	-3,061,376.84	2,259,251.23
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	142,207,487.93	129,576,019.69
归属于母公司所有者的综合收益总额	138,797,017.56	116,207,136.25
归属于少数股东的综合收益总额	3,410,470.37	13,368,883.44
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.06	0.04
(二)稀释每股收益	0.06	0.04

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：李洪信

主管会计工作负责人：王宗良

会计机构负责人：李辉

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,679,711,039.23	1,286,145,451.23
减：营业成本	1,377,908,744.32	1,013,454,875.07
营业税金及附加	5,505,740.75	5,664,425.86
销售费用	39,288,544.89	27,890,356.04
管理费用	44,787,419.98	48,978,789.46

财务费用	85,289,400.50	91,850,401.54
资产减值损失	15,426,655.22	9,762,669.34
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		3,075,500.00
投资收益（损失以“－”号填列）	2,825,386.51	-14,171,263.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,825,386.51	-11,095,763.55
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	114,329,920.08	77,448,170.37
加：营业外收入	4,592,816.70	4,750,006.65
其中：非流动资产处置利得		336,537.92
减：营业外支出	250,009.97	110,655.61
其中：非流动资产处置损失	15,542.64	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	118,672,726.81	82,087,521.41
减：所得税费用	30,110,002.15	27,338,052.82
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	88,562,724.66	54,749,468.59
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		

6.其他		
六、综合收益总额	88,562,724.66	54,749,468.59
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,481,583,720.86	2,543,506,768.14
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	7,583,468.04	16,712,069.30
经营活动现金流入小计	3,489,167,188.90	2,560,218,837.44
购买商品、接受劳务支付的现金	2,736,559,423.28	1,763,532,824.31
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		

支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	155,628,119.61	155,321,520.13
支付的各项税费	106,514,384.02	167,701,130.70
支付其他与经营活动有关的现金	62,042,083.04	93,487,033.51
经营活动现金流出小计	3,060,744,009.95	2,180,042,508.65
经营活动产生的现金流量净额	428,423,178.95	380,176,328.79
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	2,500,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,323,160.08	6,650,796.11
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	212,646.28	
投资活动现金流入小计	4,035,806.36	6,650,796.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	520,970,924.57	402,861,429.72
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	520,970,924.57	402,861,429.72
投资活动产生的现金流量净额	-516,935,118.21	-396,210,633.61
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		973,439,999.61
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,617,286,834.98	2,239,566,811.29
发行债券收到的现金		495,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		44,425,960.02

筹资活动现金流入小计	2,617,286,834.98	3,752,932,770.92
偿还债务支付的现金	2,040,778,595.97	2,364,687,169.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	131,462,233.65	94,719,235.65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	211,265,199.73	248,720,944.56
筹资活动现金流出小计	2,383,506,029.35	2,708,127,349.73
筹资活动产生的现金流量净额	233,780,805.63	1,044,805,421.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-316,241.97	4,083,972.79
五、现金及现金等价物净增加额	144,952,624.40	1,032,855,089.16
加：期初现金及现金等价物余额	1,180,699,710.21	633,695,166.29
六、期末现金及现金等价物余额	1,325,652,334.61	1,666,550,255.45

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,249,389,271.03	1,034,762,601.49
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,310,015.51	5,299,281.80
经营活动现金流入小计	1,254,699,286.54	1,040,061,883.29
购买商品、接受劳务支付的现金	1,048,701,387.08	814,765,508.05
支付给职工以及为职工支付的现金	66,710,101.15	55,781,570.92
支付的各项税费	69,279,963.92	102,695,101.06
支付其他与经营活动有关的现金	24,609,298.12	31,001,295.15
经营活动现金流出小计	1,209,300,750.27	1,004,243,475.18
经营活动产生的现金流量净额	45,398,536.27	35,818,408.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	2,500,000.00	

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	48,902.92	1,858,310.66
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,548,902.92	1,858,310.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	60,071,185.62	96,970,476.98
投资支付的现金		973,487,395.44
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	368,504,542.29	
投资活动现金流出小计	428,575,727.91	1,070,457,872.42
投资活动产生的现金流量净额	-426,026,824.99	-1,068,599,561.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		973,487,395.44
取得借款收到的现金	1,572,496,853.89	1,112,320,563.30
发行债券收到的现金		495,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		500,000.00
筹资活动现金流入小计	1,572,496,853.89	2,581,807,958.74
偿还债务支付的现金	939,158,497.46	1,189,428,903.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	74,700,809.78	62,165,317.95
支付其他与筹资活动有关的现金	173,970,984.62	74,546,940.83
筹资活动现金流出小计	1,187,830,291.86	1,326,141,162.29
筹资活动产生的现金流量净额	384,666,562.03	1,255,666,796.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-190,340.04	7,529,716.31
五、现金及现金等价物净增加额	3,847,933.27	230,415,359.11
加：期初现金及现金等价物余额	524,990,574.81	183,554,416.52
六、期末现金及现金等价物余额	528,838,508.08	413,969,775.63

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。

山东太阳纸业股份有限公司

法定代表人：李洪信

二〇一六年四月二十八日